

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ  
ХАРКІВСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
ТА РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
**«МЕНЕДЖМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ІННОВАЦІЙ»**  
(для студентів 5 курсу денної та заочної форм навчання за спеціальністю  
7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування  
(за видами економічної діяльності)»)

Програма навчальної дисципліни та робоча програма навчальної дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій» (для студентів 5 курсу денної та заочної форм навчання за спеціальністю 7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)») / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва; уклад.: В. М. Андрєєва, М. К. Гнатенко. – Х.: ХНАМГ, 2013. – 20 с.

Укладачі: В. М. Андрєєва, М. К. Гнатенко

Рецензент: проф., к.е.н. Є. М. Кайлюк

Затверджено кафедрою менеджменту і маркетингу в міському господарстві, протокол № 11 від 16. 04. 2012 р.

## ЗМІСТ

	Стор.
ВСТУП.....	4
1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ .....	5
1.1. Мета, предмет та місце дисципліни .....	5
1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни.....	5
1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги.....	6
1.4. Рекомендована основна навчальна література .....	7
1.5..Анотації дисципліни .....	7
2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ .....	9
2.1. Розподіл обсягу навчальної роботи студента за спеціальностями та видами навчальної роботи .....	9
2.2. Зміст дисципліни.....	10
2.2.1. Розподіл часу за модулями і змістовими модулями .....	11
2.2.2. План лекційного курсу.....	12
2.2.3. План практичних занять .....	13
2.2.4. Індивідуальні завдання (ІНДЗ).....	13
2.3. Самостійна робота студентів .....	14
2.4. Засоби контролю та структура залікового кредиту .....	14
2.5. Інформаційно - методичне забезпечення .....	18

## ВСТУП

Світовий досвід свідчить, що країни з перехідною економікою не в змозі розвивати господарство без залучення й ефективного використання інвестицій. Акумулюючи підприємницький, державний та змішаний капітал, забезпечуючи доступ до сучасних технологій та менеджменту, інвестиції не тільки сприяють формуванню національних інвестиційних ринків, але й пожвавлюють ринки товарів та послуг. Крім того, інвестиції, як правило, сприяють заходам макроекономічної стабілізації та дозволяють вирішувати соціальні проблеми трансформаційного періоду.

*Мета курсу «Менеджмент інвестицій та інновацій»* - формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості інноваційних проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства.

*Завдання вивчення дисципліни* полягає у:

- ознайомленні студентів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами менеджменту інвестицій та інновацій;
- набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм інноваційного та інвестиційного менеджменту;
- визначення методів та інструментів інвестиційного проектування;
- здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями.

*Предметом вивчення дисципліни* є інноваційно-інвестиційна діяльність організацій.

*Основними формами* організації навчального процесу при вивченні дисципліни є: лекційні заняття, виконання індивідуальних завдань, самостійна робота студентів, практична підготовка і контрольні заходи.

*Практичне заняття* – це вид навчального заняття, на якому викладач організовує детальний розгляд студентами окремих теоретичних положень навчальної дисципліни та формує вміння і навички їх практичного застосування шляхом індивідуального виконання студентами завдань. При проведенні практичних занять здійснюється закріплення лекційного матеріалу через опитування, тестування студентів, вирішення практичних завдань.

Засвоєння студентами навчального матеріалу продовжується шляхом *самостійної роботи* в час, вільний від обов'язкових навчальних занять. Вони передбачають також вироблення необхідних практичних вмінь і навичок.

Програма навчальної дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій» розроблена на основі:

ГСВОУ ОПП підготовки спеціаліста за спеціальністю 7.03060101 "Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)", Київ, 2011

СВО ХНАМГ Навчальний план підготовки спеціаліста за спеціальністю 7.03060101 "Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)", 2011

# 1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

## 1.1. Мета, предмет та місце дисципліни

*Метою вивчення дисципліни є формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості інноваційних проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства.*

*Завдання вивчення дисципліни полягає у:*

- ознайомленні студентів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами менеджменту інвестицій та інновацій;
- набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм менеджменту інвестицій та інновацій;
- визначення методів та інструментів інвестиційного проектування;
- здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями.

*Предметом вивчення дисципліни є інноваційно-інвестиційна діяльність організацій.*

Навчальна дисципліна «Менеджмент інвестицій та інновацій» належить до циклу вибіркових дисциплін спеціальності 7.03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)».

**Таблиця 1.1** – Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки Фахівця

Перелік дисциплін, на які безпосередньо спирається вивчення даної дисципліни	Перелік дисциплін, вивчення яких безпосередньо спирається на дану дисципліну
Економіка підприємств Маркетинг Основи менеджменту Основи зовнішньо-економічної діяльності	Стратегічний менеджмент Поведінка споживача

## 1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни

**Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій (2,0/ 72)**

**Змістовий модуль (ЗМ) 1.1.** Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні

1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності
2. Інвестиційний ринок
3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів

**Змістовий модуль (ЗМ) 1.2.** Інноваційна та інвестиційна стратегія організації

1. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності
2. Управління реальними інвестиціями
3. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами

## **Змістовий модуль (ЗМ) 1.3. Управління фінансовими інвестиціями**

### **1. Управління фінансовими інвестиціями**

#### **1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги**

Відповідно до галузевих стандартів ОКХ і засобів діагностики (ЗД): виробничі функції, типові завдання діяльності і вміння (за рівнем сформованості), якими повинні оволодіти студенти внаслідок вивчення даної дисципліни).

**Таблиця 1.2** – Освітньо-кваліфікаційні вимоги (за рівнями сформованості) та знання

<b>Вміння (за рівнями сформованості) та знання</b>	<b>Сфери діяльності (виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова)</b>	<b>Функції діяльності у виробничій сфері (аналітично-дослідницька, проектувальна, планувальна, організаційна, управлінська, виконавська, інші)</b>
<b>Рівень знань Студент повинен знати</b>		
- сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту; - теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного менеджменту;	виробнича, соціально-виробнича	аналітично-дослідницька, управлінська
- мету, задачі та напрямки інвестиційної стратегії організації;		аналітично-дослідницька
- особливості функціонування інвестиційного ринку;	соціально-виробнича	управлінська
- концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування;		аналітично-дослідницька
- основи управління фінансовими інвестиціями.	соціально-побутова	проектувальна
<b>Рівень вмінь Студент повинен вміти:</b>		
- застосовувати систему економічних показників для характеристики інвестиційного процесу на підприємстві;	виробнича	проектувальна, планувальна, організаційна,
- застосовувати методи вивчення та аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку; - аналізувати та оцінювати інвестиційну привабливість об'єктів ринку інвестицій;	виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова	аналітично-дослідницька, управлінська
- розробляти бюджети капітальних вкладень;	виробнича, соціально-виробнича	проектувальна, планувальна, організаційна
- проводити оцінку інвестиційного портфелю капітальних інвестицій (портфелю реальних інвестиційних проектів)	виробнича	проектувальна, управлінська

#### 1.4. Рекомендована основна навчальна література

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. –К.:КНЕУ, 2001.
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс.- К.: Эльга.Н, Ника-Центр, 2005.
3. Ілляшенко СМ. Управління інноваційним ризиком: проблеми, концепції, методи: Навч. посібник. - Суми: ВТД «Універсальна книга», 2003.
4. Инвестиции: учебн. / С.В.Валдайцев, П.П.Воробьев (и др.); под ред. В.В.Ковалева, В.А. Лялина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005.
5. Инновационный менеджмент: Учебник / Под. ред. С.Д. Ильенковой.- М., 1997.
6. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навчальний посібник. – К.: Лібра, 2004.
7. Краснокутська Н.В. Інновацій менеджмент: Навч. посібник. - К.: КНЕУ, 2003.
8. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. –К: ”Центр навчальної літератури”, 2004.
9. Мелкумов Я.С. Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. –М.: ИНФРА, 2001.
10. Стадник В.В., Йохна М.А.Інноваційний менеджмент: Навч. посібник. - К.: Академвидав, 2006.- 464с.
11. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2004.
12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів. –К.: МАУП, 2002.

#### 1.5. Анотації дисципліни

##### Анотація програми навчальної дисципліни «МЕНЕДЖМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ІННОВАЦІЙ»

*Мета:* формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості інноваційних проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства.

*Предмет:* інноваційно-інвестиційна діяльність організацій.

##### Аннотация программы учебной дисциплины «МЕНЕДЖМЕНТ ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ»

*Цель:* формирование знаний и навыков по разработке инвестиционной стратегии предприятия, анализа инвестиционной привлекательности инновационных проектов, методов оценки их эффективности, рисков, ликвидности, формирование инвестиционного финансового портфеля и программ реальных инвестиций предприятия.

*Предмет:* инновационно-инвестиционная деятельность организаций.

The summary of subject matter program  
«MANAGEMENT OF INVESTMENTS AND INNOVATIONS»

*The aim:* formation of knowledge and skills on working out of enterprise investment strategy development, the analysis of innovative projects investment appeal, methods of their efficiency, risks and liquidity estimation, formation of an investment financial portfolio and programs of real enterprise investments.

*The subject:* innovative-investment activity of the organizations.



## 2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### 2.1. Розподіл обсягу навчальної роботи студента за спеціальностями та видами навчальної роботи

**Таблиця 2.1** – Розподіл обсягу навчальної роботи студента (денна форма навчання)

Призначення: підготовка спеціалістів	Напрямок, спеціальність, освітньо- кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів, відповідних ECTS – 2 Модулів – 1 Змістових модулів – 3 Загальна кількість годин – 72	Спеціальність: 7.03060101 Освітньо-кваліфікаційний рівень: спеціаліст	Статус дисципліни - За вибором ВНЗ Рік підготовки: 5-й Семестр: 9-й Лекції – 18 год. Практичні – 36 год. Самостійна робота – 18 год. Вид підсумкового контролю: 9 семестр – екзамен

**Примітка:** співвідношення кількості годин аудиторних занять і самостійної роботи становить 40 % до 60 %.

**Таблиця 2.2** – Розподіл обсягу навчальної роботи студента (заочна форма навчання)

Призначення: підготовка спеціалістів	Напрямок, спеціальність, освітньо- кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів, відповідних ECTS – 2 Модулів – 1 Змістових модулів – 3 Загальна кількість годин – 72	Спеціальність: 7.03060101 Освітньо-кваліфікаційний рівень: спеціаліст	Статус дисципліни - За вибором ВНЗ Рік підготовки: 5-й Семестр: 10-й Лекції – 2 год. Практичні – 4 год. Самостійна робота – 66 год. Вид підсумкового контролю: 10 семестр – екзамен

**Примітка:** співвідношення кількості годин аудиторних занять і самостійної роботи становить 12 % до 88 %.

Структура робочої програми навчальної дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій» наведена у табл. 2.3.

**Таблиця 2.3** – Структура навчальної дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій»

Спеціальність, спеціалізація, (шифр, аббревіатура)	Всього кредит/ годин	Семестр(и)	Години								Екзамен (семестр)	Залік (семестр)
			Аудиторні	у тому числі			Самостійна робота	у тому числі				
				Лекції	Практичні, семінари	Лабораторні		Контр. роб	КП/КР	РГР		
7.03060101 (денна форма навчання), спеціалізація МОМГ	2/72	9	54	18	36	-	18	-	-	6	9	-
7.03060101 (денна форма навчання), спеціалізація МОМЕ	2/72	9	54	18	36	-	18	-	6	-	9	-
7.03060101 (заочна форма навчання)	2/72	10	12	2	4	-	66	-	18	-	10	-

У процесі навчання студенти отримують необхідні знання під час проведення аудиторних занять: лекційних, практичних. Найбільш складні питання винесено на розгляд і обговорення під час практичних занять. Також велике значення в процесі вивчення і закріплення знань має самостійна робота студентів. Усі ці види занять розроблено відповідно до положень Болонської декларації.

## 2.2. Зміст дисципліни

### *Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій (2/72)*

#### **ЗМ 1.1. Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні**

##### Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

Сутність та економічне значення інвестування. Категорії інвестицій та інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій. Основні поняття та суб'єкти інвестиційної діяльності. Мета та розробка стратегічних напрямків інвестиційної діяльності. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: концепції та методичний інструментарій оцінки часової вартості грошей; факторів інфляції, ризику та ліквідності. Грошові потоки в інвестуванні.

##### Тема 2. Інвестиційний ринок

Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості окремих регіонів, галузей та підприємств. Учасники інвестиційної діяльності. Пряме

фінансування та фінансові посередники: переваги та вади. Типи фінансових посередників, діяльність фінансових інститутів.

Тема 3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів

Джерела інвестування і структура капіталу. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування. Типи інвесторів. Вартість позикових коштів; середньозважена вартість інвестицій. Оцінка вартості та методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

### ***ЗМ 1.2. Інноваційна та інвестиційна стратегія організації***

Тема 4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності, їх функції, фінансова підтримка інноваційної діяльності. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 5. Управління реальними інвестиціями

Економічна сутність реальних інвестицій. Кругообіг, об'єкти та суб'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.

Тема 6. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами

Інвестиційний проект: ознаки, мета, зміст та концепція проекту. Класифікація, види, структура, життєвий цикл, стадії проекту. Грошові пороки в інвестиційному проектуванні: сутність, показники, підходи до визначення залежно від методів розрахунків. Бізнес – план інвестиційного проекту; сутність, структура, порядок розробки. Методи та основні критерії інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів. Аналіз інвестиційних проектів в умовах інфляції та ризиків.

### ***ЗМ1.3. Управління фінансовими інвестиціями***

Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями

Характеристика та основи управління фінансовими інвестиціями. Фінансові інструменти. Фондовий ринок. Характерні ознаки, функції, роль, види, особливості обігу цінних паперів. Методи оцінки привабливості цінних паперів. Ринок цінних паперів: види, структура, стан, основні функції, завдання, особливості функціонування. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Основні принципи формування портфеля цінних паперів та управління ним.

#### **2.2.1. Розподіл часу за модулями і змістовими модулями**

Розподіл часу за модулями і змістовими модулями наведений у табл. 2.4 та табл. 2.5.

**Таблиця 2.4** – Розподіл часу за модулями і змістовими модулями для студентів денної форми навчання

Модулі та змістові модулі	Всього кредит/годин	Форми навчальної роботи			
		Лекц.	Практ.	Лаб.	СРС
Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій	2/72	18	36	-	18
ЗМ 1.1. Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні	0,75/26	10	10	-	6
ЗМ 1.2. Інноваційна та інвестиційна стратегія організації	0,75/26	4	18	-	4
ЗМ 1.3. Управління фінансовими інвестиціями	0,5/20	4	8	-	8

**Таблиця 2.5** – Розподіл часу за модулями і змістовими модулями для студентів заочної форми навчання

Модулі та змістові модулі	Всього кредит/годин	Форми навчальної роботи			
		Лекц.	Практ.	Лаб.	СРС
Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій	2/72	2	4	-	66
ЗМ 1.1 Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні	0,75/26	1	2	-	23
ЗМ 1.2 Інноваційна та інвестиційна стратегія організації	0,75/26	0,5	2	-	23,5
ЗМ 1.3 Управління фінансовими інвестиціями	0,5/20	0,5	-	-	19,5

### 2.2.2. План лекційного курсу

План лекційного курсу для студентів денної та заочної форм навчання наведений у табл. 2.6.

**Таблиця 2.6** – План лекційного курсу з навчальної дисципліни

№ теми	Зміст	Кількість годин	
		Денне навчання	Заочне навчання
Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій		18	2
ЗМ 1.1. Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні		10	1
1	Теоретичні засади інвестиційної діяльності	2	-
2	Інвестиційний ринок	6	-
3	Управління формуванням інвестиційних ресурсів	2	-
ЗМ 1.2. Інноваційна та інвестиційна стратегія організації		4	0,5
4	Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності	4	-
5	Управління реальними інвестиціями	-	-
6	Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	-	-
ЗМ 1.3. Управління фінансовими інвестиціями		4	0,5
7	Управління фінансовими інвестиціями	4	-

### 2.2.3. План практичних занять

План практичних занять для студентів денної та заочної форм навчання наведений у табл. 2.7.

**Таблиця 2.7** – План практичних занять з навчальної дисципліни

№ теми	Зміст	Кількість годин	
		Денне навчання	Заочне навчання
Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій		36	4
ЗМ 1.1. Теоретичні засади та методичні інструментарії в інвестуванні		10	2
1	Теоретичні засади інвестиційної діяльності	10	-
2	Інвестиційний ринок	-	-
3	Управління формуванням інвестиційних ресурсів	-	-
ЗМ 1.2. Інноваційна та інвестиційна стратегія організації		18	2
4	Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності	6	-
5	Управління реальними інвестиціями	4	-
6	Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	8	-
ЗМ 1.3. Управління фінансовими інвестиціями		8	-
7	Управління фінансовими інвестиціями	8	-

### 2.2.4. Індивідуальні завдання (ІНДЗ)

Програмою дисципліни передбачено виконання індивідуального завдання у вигляді *розрахунково-графічної роботи* (РГР) на денному відділенні для студентів спеціалізації «МОМГ» у 9-му семестрі за темою: «Розробка основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту суб'єкта, що господарює». Метою даної роботи є закріплення студентами теоретичних знань в області менеджменту інвестицій та інновацій і придбання практичних навичок з розробки, аналізу і реалізації основних розділів бізнес-плану інноваційних проектів.

У першому теоретичному розділі відповідно до варіанта (номер варіанта обирається за останньою цифрою залікової книжки), студент відповідає на поставлене теоретичне питання.

У другому розділі обґрунтовується концепція реального інноваційного проекту, наводяться його основні характеристики, орієнтири подальшого розвитку підприємства, доцільність інвестування і розробляються основні розділи бізнес-плану.

РГР вважається зарахованою, якщо студент відповів на всі поставлені питання, виконав необхідні обчислення в повному обсязі, обґрунтував отримані результати оцінки ефективності інноваційного проекту.

Для студентів заочної форми навчання програмою дисципліни передбачено виконання *курсової роботи* у 10 семестрі. Також курсова робота передбачена і на денному відділенні для студентів спеціалізації «МОМЕ».

Курсова робота складається з двох частин.

Теоретичну частину формує питання, яке охоплює певні теми дисципліни згідно до варіанту роботи. Студентові слід розкрити проблеми наданого питання, обсяг відповіді повинен становити до 10 – 15 сторінок.

Практична частина містить вихідні дані відповідно варіанту до виконання завдання щодо розробки елементів інвестиційного проекту, зокрема, доцільності придбання нової технологічної лінії. Завдання супроводжується відповідними методичними та теоретичними поясненнями.

Курсова робота вважається зарахованою, якщо студент відповів на всі поставлені питання (відповідно до свого варіанту), виконав розрахунок завдання в повному обсязі та отримав відповідний результат. Зарахована курсова робота є допуском до екзамену в 10-му семестрі для студентів заочної форми навчання та допуском до екзамену в 9-му семестрі для студентів денної форми навчання спеціалізації «МОНЕ».

### **2.3. Самостійна робота студентів**

Для опанування матеріалу дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій», окрім лекційних та практичних занять, тобто аудиторної роботи, значну увагу слід приділяти самостійній роботі студентів (СРС).

Основні види СРС при вивченні дисципліни:

1. Виконання ІНДЗ. Вивчення додаткової літератури.
2. Робота з довідковими матеріалами.
3. Підготовка до практичних (семінарських) занять.
4. Підготовка до проміжного та підсумкового контролю.
5. Конспектування та підготовка доповідей за певною темою.

### **2.4. Засоби контролю та структура залікового кредиту**

Система оцінювання знань, вмінь і навичок студентів передбачає оцінювання всіх форм вивчення дисципліни.

Перевірку й оцінювання знань студентів викладач проводить у наступних формах:

1. Оцінювання роботи студентів у процесі практичних занять.
2. Оцінювання виконання індивідуального завдання.
3. Оцінювання виконання домашніх завдань, вправ, питань, вирішення тестових завдань та ін.
4. Оцінювання засвоєння питань для самостійного вивчення.
5. Проведення проміжного контролю.
6. Проведення модульного контролю.
7. Проведення екзамену.

**Таблиця 2.8** – Засоби контролю та структура залікового кредиту для студентів денної форми навчання

<b>Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання тощо)</b>	<b>Розподіл балів, %</b>
<b>МОДУЛЬ 1. Поточний контроль зі змістових модулів</b>	
ЗМ 1.1. Перевірка вирішення завдань у вигляді тестових питань та задач, опитування; виконання контрольної роботи до ЗМ 1.1.	20%
ЗМ 1.2. Перевірка вирішення завдань у вигляді тестових питань та задач; перевірка ІНДЗ; виконання контрольної роботи до ЗМ 1.2.	30%
ЗМ 1.3. Перевірка вирішення завдань у вигляді тестових питань та задач; виконання контрольної роботи до ЗМ 1.3.	10%
<b>Підсумковий контроль з МОДУЛЮ 1</b>	40%
Екзамен	
Всього за модулем 1	100 %

**Таблиця 2.9** – Засоби контролю та структура залікового кредиту для студентів заочної форми навчання

<b>Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні роботи тощо)</b>
<b>Модуль 1. Менеджмент інвестицій та інновацій</b>
Курсова робота
<b>Підсумковий контроль з МОДУЛЮ 1</b>
Екзамен у письмовій формі

*Порядок поточного оцінювання знань студентів денної форми навчання*

Поточне оцінювання здійснюють під час проведення практичних (семінарських) занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Об'єктами поточного контролю є:

- 1) активність і результативність роботи студента протягом семестру з вивчення програмного матеріалу дисципліни; відвідування занять;
- 2) виконання самостійного завдання;
- 3) виконання поточного контролю;
- 4) виконання проміжного контролю.

Оцінку «відмінно» ставлять за умови відповідності виконаного завдання студентом або його усної відповіді за усіма чотирма зазначеними критеріями. Відсутність тієї чи іншої складової знижує оцінку.

*Контроль систематичного виконання практичних (семінарських) занять і самостійної роботи*

Оцінювання проводять за такими критеріями:

- 1) розуміння, ступінь засвоєння теорії і методології проблем, що розглядаються;
- 2) ступінь засвоєння матеріалу дисципліни;
- 3) ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядають;
- 4) уміння поєднувати теорію з практикою при розгляді виробничих ситуацій, вирішенні завдань, проведенні розрахунків при виконанні завдань,

винесених для самостійного опрацювання, і завдань, винесених на розгляд в аудиторії;

5) логіка, структура, стиль викладання матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації і робити висновки.

Контроль виконання поставлених задач при проведенні практичних занять здійснюється протягом 9-го семестру. За успішне та систематичне виконання поставлених завдань протягом трьох змістових модулів студент отримує оцінку «відмінно» або по 20, 30 та 10 % відповідно за поточний контроль. Якщо студент виконує поставлені завдання з відсутністю окремих розрахунків, які пояснюють вирішення завдання, то він отримує оцінку «добре» або 15, 25 та 05 % відповідно за поточний контроль. Все це враховують у відповідній сумі балів за кожний окремих змістовий модуль.

Самостійна робота студентів контролюється протягом семестру. При оцінюванні практичних завдань і самостійної роботи увагу приділяють також їх якості і самостійності, своєчасності здачі виконаних завдань викладачу (згідно з графіком навчального процесу). Якщо якась із вимог не буде виконана, то оцінка буде знижена.

#### *Проведення поточного контролю*

Поточний контроль (тестування) здійснюється та оцінюється за питаннями, які винесено на лекційні заняття, самостійну роботу і практичні завдання. Поточний контроль проводять у письмовій формі після того, як розглянуто увесь теоретичний матеріал і виконані практичні (семінарські) та самостійні завдання в межах кожної теми змістового модуля. За кожним змістовим модулем проводиться поточне тестування і кожному студенту виставляється відповідна оцінка за отриманою кількістю балів.

#### *Проміжний модульний контроль*

Проміжний модульний контроль рівня знань передбачає виявлення опанування студентом матеріалу лекційного модуля і вміння застосовувати його для вирішення практичної ситуації, здійснюють у вигляді тестування.

У 9-му семестрі після вивчення тем (ЗМ 1.1) студенти виконують контрольну роботу до першого змістового модуля. Відповідно, після вивчення тем (ЗМ 1.2) - контрольну роботу до другого змістового модуля. А після вивчення тем (ЗМ 1.3) - контрольну роботу до третього змістового модуля.

Відповідно до програми навчальної дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій» контрольні роботи проводять на останньому практичному занятті з кожного змістового модуля. Контрольна робота містить теоретичне питання, тести та завдання.

#### *Проведення підсумкового письмового екзамену з Модулю 1*

Умовою допуску до екзамену є сума накопичення балів за трьома змістовими модулями, яка повинна бути не менша, ніж 31 бал (за внутрішнім вузівським рейтингом або системою ESTC) або наявність позитивних оцінок з проміжного модульного контролю (за національною системою).

Екзамен здійснюють у письмовій формі за білетами. Білет складається з питання, тестових вправ та практичного завдання (вирішення задачі), за кожно



правильну відповідь студент отримує оцінку відповідно до кваліфікаційних вимог до спеціалістів за спеціальністю 7.03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)». За повну та правильну відповідь з теоретичного матеріалу студент отримує 20 %, за вирішення задачі – 20 %. Загальна сума балів - 40 %.

Підсумкову оцінку з дисципліни виставляють в національній системі оцінювання результатів навчання і в системі ECTS згідно з методикою переведення показників успішності знань студентів Академії в систему оцінювання за шкалою ECTS.

***Шкала перерахунку оцінок результатів навчання  
в різних системах оцінювання***

<b>Система оцінювання</b>	<b>Шкала оцінювання</b>						
Внутрішній вузівський рейтинг, %	100-91	90-71		70-51		50-0	
Національна 4-бальна і в системі ECTS	5 <i>відмінно</i> A	4 <i>добре</i> B, C		3 <i>задовільно</i> D, E		2 <i>незадовільно</i> FX, F	
Внутрішній вузівський рейтинг у системі ECTS, %	100-91	90-81	80-71	70-61	60-51	50-26	25-0
Національна 7-бальна і в системі ECTS	<i>Відмінно</i> A	<i>Дуже добре</i> B	<i>Добре</i> C	<i>Задовільно</i> D	<i>Достатньо</i> E	<i>Незадовільно</i> FX*	<i>Незадовільно</i> F**
ECTS, % студентів	A 10	B 25	C 30	D 25	E 10	FX*	F**
						не враховується	

\* з можливістю повторного складання;

\*\* з обов'язковим повторним курсом

Для студентів заочної форми навчання передбачені наступні види контролю засвоєних знань:

- у 10-му семестрі студенти виконують курсову роботу, яка є допуском до екзамену (підсумковий контроль).

*Проведення підсумкового письмового екзамену з Модулю 1*

Екзамен здійснюють у письмовій формі за білетами. Білет складається з питання, тестових вправ та практичного завдання (вирішення задачі), за кожну правильну відповідь студент отримує оцінку відповідно до кваліфікаційних вимог до спеціалістів за спеціальністю 7.03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)».

Підсумкову оцінку з дисципліни виставляють в національній системі оцінювання результатів навчання:

**Оцінка «відмінно»** - студент має систематичні та глибокі знання навчального матеріалу, вміє без помилок виконувати практичні завдання, передбачені програмою курсу, засвоїв основну та ознайомився із додатковою літературою, викладає матеріал у логічній послідовності, робить узагальнення і висновки, наводить практичні приклади у контексті тематичного теоретичного матеріалу.

**Оцінка «добре»** - студент повністю засвоїв навчальний матеріал, знає основну літературу, вміє виконувати практичні завдання, викладає матеріал у логічній послідовності, робить певні узагальнення і висновки, але не наводить практичних прикладів у контексті тематичного теоретичного матеріалу або допускається незначних помилок у формулюванні термінів, категорій, невеликих арифметичних помилок у розрахунках при розв'язанні практичних завдань.

**Оцінка «задовільно»** - студент засвоїв матеріал не у повному обсязі, дає неповну відповідь на поставлені теоретичні запитання, допустився грубих помилок у розрахунках при розв'язанні практичних завдань. Студент порушує послідовність викладу відповіді.

**Оцінка «незадовільно»** - студент не дав відповіді на значну частину програмного матеріалу. У відповідях допущені значні помилки. Неправильно виконує розрахунки при розв'язанні практичних завдань.

## 2.5. Інформаційно - методичне забезпечення

Бібліографічні описи, Інтернет адреси	ЗМ, де застосовується
1	2
<b>Рекомендована основна навчальна література (підручники, навчальні посібники, інші видання)</b>	
1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. –К.:КНЕУ, 2001.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.2
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс.- К.: Эльга.Н, Ника-Центр, 2005.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.2, ЗМ 1.3
3. Ілляшенко СМ. Управління інноваційним ризиком: проблеми, концепції, методи: Навч. посібник. - Суми: ВТД «Універсальна книга», 2003.	ЗМ 1.2
4. Инвестиции: учебн. / С.В.Валдайцев, П.П.Воробьев (и др.); под ред ред.. В.В.Ковалева, В.А. Лялина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.3
5. Инновационный менеджмент: Учебник / Под. ред. С.Д.Ильенковой.- М., 1997.	ЗМ 1.2
6. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навчальний посібник. – К.: Лібра, 2004.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.3
7. Краснокутська Н.В. Інновацій менеджмент: Навч. посібник. - К.: КНЕУ, 2003.	ЗМ 1.2
8. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. –К.: "Центр навчальної літератури", 2004.	ЗМ 1.3
9. Мелкумов Я.С. Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. –М.: ИНФРА, 2001.	ЗМ 1.2, ЗМ 1.3
10. Стадник В.В., Йохна М.А. Інноваційний менеджмент: Навч. посібник. - К.: Академвидав, 2006.- 464с.	ЗМ 1.2

1	2
11. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2004.	ЗМ 1.1
12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів. –К.: МАУП, 2002.	ЗМ 1.2, ЗМ 1.3
<b>Додаткові джерела</b> <i>(довідники, нормативні видання, сайти Інтернет тощо)</i>	
1. Про підприємства в Україні. Закон України від 17 березня 1991 року.	ЗМ 1.1
2. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991 року.	ЗМ 1.1
3. Про цінні папери та фондову біржу. Закон України від 18 червня 1991 року	ЗМ 1.3
4. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг. -М.: Финансы и статистика, 1992.	ЗМ 1.3
5. Бизнес – план инвестиционного проекта: Отечественный и зарубежный опыт. Современная практика и документация. –М.: Финансы и статистика, 1999.	ЗМ 1.2
6. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. – М.: «Финстатинформ», 1997.	ЗМ 1.2
7. Ковалёв В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. –М.: Финансы и статистика, 1999.	ЗМ 1.2, ЗМ 1.3
8. Нікбахт Є.Гроппелі А. Фінанси/ пер з англ. –К.: „Вік”, „Глобус”, 1992.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.3
9. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2000	ЗМ 1.1, ЗМ 1.2
10. Щукін Б.М. Інвестиційна діяльність. –К.: МАУП, 1998.	ЗМ 1.1, ЗМ 1.3
<b>Методичне забезпечення</b> <i>(реєстр методичних вказівок, інструкцій до лабораторних робіт, планів семінарських занять, комп'ютерних програм, відео-аудіо-матеріалів, плакатів тощо)</i>	
1. «Розробка основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту господарюючого суб'єкта» - методичні вказівки з організації самостійної роботи студентів 5 курсу спец. 7.050201, 8.050201 «Менеджмент організацій» з дисципліни «Інвестиційний менеджмент». /Укл. Андрєєва В.М., Гнатенко М.К. - Харків: ХНАМГ, 2008 — 35 с.	ЗМ1.2
2. Управління фінансовими інвестиціями підприємства: Опорний конспект лекцій з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для студентів спеціальностей 7.050201, 8.050201 - «Менеджмент організацій») /Авт. Андрєєва В.М., Гнатенко М.К.- Харків: ХНАМГ, 2008. – 64с.	ЗМ1.3
3. "Концепція інвестиційного проектування і управління інвестиційними проектами": Методичні вказівки й практичні завдання з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для студентів 5 курсу спец. 7.050201, 8.050201 - "Менеджмент організацій"). Укл. Андрєєва В.М., Гнатенко М.К. - Харків: ХНАМГ, 2008. – 57 с.	ЗМ1.2
4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: часова вартість грошей в інвестуванні: Опорний конспект лекцій з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для студентів спеціальностей 7.050201, 8.050201 - «Менеджмент організацій») /Авт. Андрєєва В.М., Гнатенко М.К. – Харків: ХНАМГ, 2008.- 63с.	ЗМ1.1
5. Методичні вказівки до виконання контрольної роботи з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів 5 курсу денної та заочної форм навчання спеціальності 7. 03060101, 8. 03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)» / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва; уклад.: В. М Андрєєва. – Х.: ХНАМГ, 2010 — 20 с.	ЗМ1.1, ЗМ1.2, ЗМ1.3
6. Методичні вказівки до виконання курсової роботи з дисципліни «Менеджмент інвестицій та інновацій» (для студентів 5 курсу денної та заочної форм навчання за спеціальністю 7.03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)» / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва; уклад.: В. М Андрєєва. – Х.: ХНАМГ, 2010 — 20 с.	ЗМ1.1, ЗМ1.2, ЗМ1.3

# НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Програма навчальної дисципліни та  
робоча програма навчальної дисципліни  
**«Менеджмент інвестицій та інновацій»**

(для студентів 5 курсу денної та заочної форм навчання за спеціальністю  
7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування  
(за видами економічної діяльності)»)

Укладачі: **АНДРЕЄВА** Валентина Миколаївна,  
**ГНАТЕНКО** Марина Костянтинівна

В авторській редакції

Комп'ютерне верстання: *Н. Ю. Гаврилiна*

План 2012, поз. 266 Р

---

Підп. до друку 07.06.2012 р.  
Друк на ризографі  
Тираж 10 пр.

Формат 60х84/16  
Ум. друк. арк. 1,2  
Зам. № 8783

Видавець і виготовлювач:  
Харківська національна академія міського господарства,  
вул. Революції, 12, Харків, 61002  
Електронна адреса: [rectorat@ksame.kharkov.ua](mailto:rectorat@ksame.kharkov.ua)  
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи:  
ДК №4064 від 12.05.2011 р.